

Helbrandt Holding ApS

Fredskovvej 13
2840 Holte
CVR-nr. 10 12 92 65

Årsrapport for perioden 1. juli 2020 til 30. juni 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. december 2021

Jesper Helbrandt
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	16

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 for Helbrandt Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 2. december 2021

Direktion

Jesper Helbrandt

Helle Lykke Helbrandt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Helbrandt Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Helbrandt Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på årsregnskabets note 11, hvoraf fremgår, at der er væsentlig usikkerhed forbundet med målingen af værdien af andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver samt andre tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kgs. Lyngby, den 2. december 2021

Ecomentor
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 26 06 32 21

Sten Glarkrog
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne11638

Selskabsoplysninger

Selskabet

Helbrandt Holding ApS
Fredskovvej 13
2840 Holte

CVR-nr.: 10 12 92 65

Regnskabsperiode: 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Stiftet: 30. januar 2003

Hjemsted: Rudersdal

Direktion

Jesper Helbrandt
Helle Lykke Helbrandt

Revision

Ecomentor
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Engelsborgvej 31
2800 Kgs. Lyngby

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje aktier og anparter i datterselskaber og øvrige værdipapirer samt eje og udleje fast ejendom

Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til note 11 i årsregnskabet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2020/21 udviser et overskud på kr. 7.523.454, og selskabets balance pr. 30. juni 2021 udviser en egenkapital på kr. 44.453.495.

Årets resultat anses for tilfredsstillende og er positivt påvirket af væsentlige stigninger på værdipapirer.

Året har været præget af omstrukturering i koncernen, således at kapitalandele i associerede virksomheder er frasolgt ned til et selskab, som ejes med 50 % af Helbrandt Ejendomme ApS.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. juli 2020 - 30. juni 2021

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Bruttofortjeneste		41.457	-37.640
Personaleomkostninger	1	<u>0</u>	<u>0</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		41.457	-37.640
Andre driftsomkostninger		<u>0</u>	<u>-6.960</u>
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer		41.457	-44.600
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	2	<u>247.340</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster		288.797	-44.600
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-3.815.353	-1.289.748
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		4.279.201	700.429
Finansielle indtægter	2-3	8.831.623	2.090.809
Finansielle omkostninger	4	<u>-79.485</u>	<u>-62.112</u>
Resultat før skat		9.504.783	1.394.778
Skat af årets resultat	5	<u>-1.981.329</u>	<u>-245.147</u>
Årets resultat		<u>7.523.454</u>	<u>1.149.631</u>
 Resultatdisponering			
Foreslået udbytte		2.000.000	1.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-5.186.255	-589.319
Overført resultat		<u>10.709.709</u>	<u>238.950</u>
		<u>7.523.454</u>	<u>1.149.631</u>

Balance pr. 30. juni 2021

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Aktiver			
Investeringsejendomme	6	8.800.000	8.552.660
Materielle anlægsaktiver		8.800.000	8.552.660
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	81.315
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	0	5.324.940
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	4.598.949	3.999.969
Finansielle anlægsaktiver		4.598.949	9.406.224
Anlægsaktiver i alt		13.398.949	17.958.884
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.546.724	2.854.955
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		17.164.786	3.681.175
Andre tilgodehavender		945.315	38.133
Selskabsskat		611.749	109.202
Tilgodehavender		20.268.574	6.683.465
Værdipapirer	2	16.934.829	15.998.007
Værdipapirer		16.934.829	15.998.007
Likvide beholdninger		1.494.284	3.346.340
Omsætningsaktiver i alt		38.697.687	26.027.812
Aktiver i alt		52.096.636	43.986.696

Balance pr. 30. juni 2021

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	5.186.255
Overført resultat		42.328.495	31.618.787
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.000.000	1.500.000
Egenkapital		44.453.495	38.430.042
Hensættelse til udskudt skat		54.415	0
Hensatte forpligtelser i alt		54.415	0
Gæld til realkreditinstitutter		4.955.335	4.962.372
Selskabsskat		1.794.914	216.766
Deposita		71.400	71.400
Langfristede gældsforpligtelser	10	6.821.649	5.250.538
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	6.998	6.948
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.625	31.329
Gæld til tilknyttede virksomheder		606.609	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		126.788	267.613
Anden gæld		1.057	226
Kortfristede gældsforpligtelser		767.077	306.116
Gældsforpligtelser i alt		7.588.726	5.556.654
Passiver i alt		52.096.636	43.986.696
Usikkerhed ved indregning og måling	11		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2020	125.000	5.186.255	31.618.786	1.500.000	38.430.041
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.500.000	-1.500.000
Årets resultat	0	-5.186.255	10.709.709	2.000.000	7.523.454
Egenkapital 30. juni 2021	125.000	0	42.328.495	2.000.000	44.453.495

Noter

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
		<u>2020/21</u>
		kr.
2 Oplysning om dagsværdi		
Investeringsejendom		
Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen		<u>247.340</u>
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo		<u>8.800.000</u>
Børsnoterede værdipapirer		
Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen		<u>8.342.932</u>
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo		<u>16.934.829</u>
	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	kr.	kr.
3 Finansielle indtægter		
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	97.850	97.200
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	233.215	354.667
Renteindtægter fra associerede virksomheder	157.626	116.407
Andre finansielle indtægter	<u>8.342.932</u>	<u>1.522.535</u>
	<u>8.831.623</u>	<u>2.090.809</u>
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>79.485</u>	<u>62.112</u>
	<u>79.485</u>	<u>62.112</u>

Noter

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.926.914	436.766
Årets udskudte skat	54.415	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-191.619
	<u>1.981.329</u>	<u>245.147</u>

6 Aktiver der måles til dagsværdi

	Investeringsejen- domme
Kostpris 1. juli 2020	<u>8.552.660</u>
Kostpris 30. juni 2021	<u>8.552.660</u>
Værdireguleringer 1. juli 2020	0
Årets værdireguleringer	<u>247.340</u>
Værdireguleringer 30. juni 2021	<u>247.340</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	<u>8.800.000</u>

Oplysning om forudsætninger for dagsværdiberegninger af aktiver og forpligtelser

Investeringsejendomme måles til dagsværdi. Ledelsen anvender regnskabsmæssige skøn i forbindelse med fastlæggelse af dagsværdien. Anvendelsen af regnskabsmæssige skøn medfører, at der er en vis usikkerhed i opgørelsen af dagsværdien. Dagsværdien er opgjort på baggrund af forudsætninger, som ledelsen vurderer er sandsynlige og realistiske. Ledelsen revurderer løbende forudsætningerne og eventuelle ændringer heri afspejles i dagsværdien.

Selskabets investeringsejendom er et parcelhus beliggende på Parcelvej i Holte. Ejendommen er lejet ud på en tidsbegrænset lejekontrakt der udløber indenfor det kommende år og det er ledelsens hensigt, at ejendommen herefter skal sælges. Ejendommens markedsværdi er fastsat ud fra sammenlignelige handelspriser, ejendomme med tilsvarende størrelse, beliggenhed og vedligeholdelsesstand. Ved en dagsværdi på 8,8 mio. svarer det til et afkast på ca. 2%.

Noter

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2020	150.000	150.000
Kostpris 30. juni 2021	150.000	150.000
Værdireguleringer 1. juli 2020	-68.685	730.828
Årets resultat	-3.815.353	-1.289.748
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	3.734.038	490.235
Værdireguleringer 30. juni 2021	-150.000	-68.685
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	0	81.315

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
One Cyber Group ApS	Rudersdal	80%	-4.568.995	-3.610.561
Helbrandt Ejendomme ApS	Rudersdal	100%	-123.477	-204.792

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
8 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2020	70.000	50.000
Tilgang i årets løb	70.000	20.000
Afgang i årets løb	-140.000	0
Kostpris 30. juni 2021	0	70.000
Værdireguleringer 1. juli 2020	5.254.940	4.534.636
Årets afgang	-9.534.141	0
Årets resultat	4.279.201	700.429
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0	19.875
Værdireguleringer 30. juni 2021	0	5.254.940
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	0	5.324.940

Kongevejen 155 ApS, Lembruch ApS, Læderstræde 5 ApS og Jernbanegade 5 ApS er solgt i regnskabsåret.

Noter

9 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapi- rer og kapitalan- dele
Kostpris 1. juli 2020	4.598.949
Kostpris 30. juni 2021	4.598.949
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	4.598.949

10 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli 2020	Gæld 30. juni 2021	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	4.969.320	4.962.333	6.998	4.943.911
Selskabsskat	216.766	1.794.914	0	0
Deposita	71.400	71.400	0	0
	5.257.486	6.828.647	6.998	4.943.911

Noter

11 Usikkerhed ved indregning og måling

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræver vurderinger, skøn og forudsætninger om fremtidige begivenheder. De foretagne skøn og forudsætninger er baseret på historiske erfaringer og andre faktorer, som ledelsen vurderer forsvarlige efter omstændighederne, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Forudsætningen kan være ufuldstændig eller unøjagtig, og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå. Væsentlige skøn for regnskabsaflæggelsen er foretaget ved vurdering af nedenstående poster:

- Selskabet har en investering i unoterede aktier i Re-Match Holding A/S, indregnet under andre værdipapirer og kapitalandele, med en samlet kostpris på t.kr. 4.099. Tilsvarende har selskabet foretaget et udlån (konvertible gældsbreve) til samme selskab på t.kr. 898, indregnet til kostpris under andre tilgodehavender. Re-Match Holding A/S er et udviklingsselskab, som har fokus på genanvendelse af kunstgræs. Selskabets offentliggjorte halvårsregnskab pr. 30.06.2021 udviser et negativt resultat for perioden 1. januar 2021 til 30. juni 2021 på t.kr. 30.215 og en negativ egenkapital pr. 30. juni 2021 på t.kr. 19.986. Pengestrømsopgørelsen viser negative pengestrømme fra driften på t.kr. 24.278, og tilsvarende negative pengestrømme fra investeringsaktiviteter på t.kr. 4.319. Pengestrømme fra finanseringsaktiviteter er positive med t.kr. 29.491.
- Re-Match Holding A/S havde planlagt en IPO med en forventet værdi på kr. 260 mio. på Nasdaq First North Premier Growth Market Copenhagen, som dog blev trukket tilbage af selskabet selv grundet markedsuro. Det er forsat forventningen, at selskabet skal børsnoteres, hvorved Helbrandt Holding ApS forventer at få en væsentlig gevinst. Der er i 2021 i selskabet gennemført kapitalforhøjelser, der understøtter værdiansættelsen. På denne baggrund er der ikke foretaget nedskrivning af værdien (kostpris) af aktierne eller tilgodehavendet.

12 Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK -471.235. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor datterselskaber.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 4.979, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2021 udgør t.kr. 8.800.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt kr. 1.000.000 i ovenstående investeringsejendom.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Helbrandt Holding ApS for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2020/21 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved udlejning indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab på fordring.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder. Gennemsnitligt antal ansatte er beregnet efter ATP-metoden.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af Andre værdipapirer og kapitalandele.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Anvendt regnskabspraksis

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme udgør investeringer i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og/eller kapitalgevinst ved videresalg.

Investeringsjendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger.

Efter første indregning måles investeringsejendomme til dagsværdi. Værdireguleringer af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Det er ledelsens vurdering, at der ikke har været vanskeligheder med klassifikationen af ejendommene som investeringsjendomme.

Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles til mellem velinformerede og villige parter på armslængde vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

Ledelsen har vurderet, at det for indeværende år har været muligt at opgøre dagsværdien ved hjælp af sammenlignelige transaktioner på markedet, hvorfor værdiansættelsen er sket på baggrund af salgsværdien svarende til den forventede salgspris på investeringsejendomme.

De anvendte skøn er baseret på historiske oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil sandsynligvis afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Helbrandt Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Unoterede kapitalandele måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv eller gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Selskabsskat og udskudt skat

Helbrandt Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.